

# 长城软件“可持续性创新”在路上



□本报记者 费杨生

“公司正从传统的功能机业务、软件外包向智能机网络游戏、互联网金融业务转型。”四川长城软件科技股份有限公司(430426)董事长兼总经理刘新在接受中国证券报记者采访时坦言,“未来一两年,传统业务还有一定的市场,但不可能再增长,转型迫在眉睫。我们坚持‘可持续性创新’,多试几个项目,摸对了方向再大力推广,预计明年公司将在手游、互联网金融上取得较大的发展。”

## 业务急需转型

“目前,公司主要有功能机业务、软件外包、智能机手游和互联网金融业务四大板块,但前两项传统业务收入占总收入的80%以上。”刘新坦言,公司将持续推动转型。

长城软件是一家移动运用软件开发企业和技术服务企业,拥有大量成熟的BREW平台手机应用软件。“公司在2004年、2005年大规模做这个业务,发展得挺好,做到国内最大。”但成也萧何、败也萧何,这项传统业务正随着手机市场的变化而给公司未来经营带来风险。

这些风险包括:对单一客户的过度依赖和未来市场规模的萎缩。刘新说,国内运营商中只有中国电信采用BREW平台,公司业务对中国电信非常依赖。数据显示,2011年、2012年、2013年公司来自中国电信及其下属子公司的业务收入分别为3857万元、4794万元、4698万元,占各年收入总额的比例分别为82.33%、96.05%、86.18%。

此外,BREW平台主要面向非智能手机,在智能机占据市场主流的态势下,非智能机软件运用市场规模将不断萎缩。刘新介绍,BREW平台是高通公司推出的基于CDMA网络增值业务的手机系统平台、

“软件超市”。

“我们已经注意到了这些风险,未来两三年,非智能手机应用市场还会有一定规模,但总体呈下降趋势,我们从2013年左右就开始转型,大量布局智能机业务,未来一两年这块业务收入占比将有提升。”刘新说,公司正努力提升与中国移动、中国联通等运营商的合作深度和广度,目前公司主要产品已经覆盖了android、ios等智能机平台,正在逐步探索、积累。

## 卖铁锹也做项目

“公司未来的业务重心是智能机手游和互联网金融,今年已经产生一定的收入,明年可能增幅更大一些。”刘新说。

实际上,BREW业务的约一半收入也来自游戏,但不同的手机应用平台对游戏开发的技术要求不一样,从功能机向智能机转换的技术要求比较高。长城软件正积极推动人力、资金从传统项目往新项目转移,智能机手游和互联网金融就是重点。

“随着智能机的普及、手游质量的提升和网速的加快,至少未来3-5年,手游市场保持50%以上的增幅是很有可能的。”刘新说,“目前整个手游产业链已相当完善,变现很方便。当然,资本市场上的手游概念很火爆,尽管估值总体不算过分,但地雷也不少。”

易观智库发布的报告显示,2014年上半年中国的移动游戏市场规模增长到125.19亿元,首次超过网页游戏市场规模,较2013年下半年环比增长41.6%。上半年,卡牌游戏以33.94%的占比在精品游戏类型中占据主力地位,角色扮演游戏占比达18.13%,排名第二。

“在手游方面,我们重点开发RPG(角色扮演游戏)、卡牌和休闲游戏。”刘新说,“主要力量会往RPG集中一点,因为这个门槛更高一些。”他还透露,公司正在推三款游戏,下个月可能会有一款RPG游戏接单。手游市场如果发展比较好,需要更多投入的话,公司将考虑增资扩股。

对于互联网金融板块,刘新说,目前公司还处于探索阶段,主要模式是卖铁锹、做项目。卖铁锹就是开发基础的软件系统,做



四川长城软件科技股份有限公司董事长兼总经理刘新

项目则是合资做金融投资公司。“我们是互联网公司,技术力量强,比民间金融公司懂IT。我们也在探索金融业务,我本人最初就在金融公司工作过,比其他IT公司更懂金融。”刘新透露,“公司正在找一些点来摸索,目前主要是P2P,也在研究众筹。”

在P2P方面,长城软件开发的“铁锹”是长城P2P网贷系统,旨在为P2P公司提供产品、服务解决方案,“有两家公司签了单”。在做项目方面,其参股了一家P2P网站——“好利贷”。“我卖铁锹给你,又去了解如何运营、管理,规范这个网站,摸索经验。”刘新说,“明年,互联网金融这块业务会增长上来。”

## 摸索“可持续创新”

为推动业务转型,四川长城软件正推行“可持续性创新”。“先稳步发展,再创新推动,多试几个项目,合适的再大力度推,不是去赌一个业务方向。”刘新解释说。实际上,多年来,长城软件推出过不少软件产品,有股票交易系统、“心港”交友

网站等,有的应用软件还是当时国内最早出现的。“‘心港’交友是做得比较早的交友、婚恋网站,但当时因为缺少资金和清晰的盈利模式,没有挺过来。”刘新在多年后回忆起仍有些唏嘘,“这其实说明做成一件事需要天时地利人和,如果把握好了产品推出的时间窗,如果在北京等一线城市,说不定就成了。”

当然,刘新对此也不是十分遗憾,“先生存再发展,生存意味着可以继续往下走,是对股东负责。”目前,长城软件推行的“可持续性创新”也是承袭这种稳中有进的思路。

“公司的游戏项目已经独立出去,项目成功后会把奖励的30%分给这个团队。”刘新介绍说,“对于其他一些新项目,公司也采取这种保底创业模式,基本工资再加业绩奖励,每个业务板块都与业绩挂钩。”这也是留住人才的一种方式。此外,“今年也会实施一些期权计划”。

对于未来发展目标,刘新说,上市是一个方向,但目前没有具体的时间表。

## 昆山中荣爆炸事故或致通用轮毂订单转移

# 万丰奥威称已做好订单增加准备

□本报记者 刘兴龙 见习记者 曾辉轩

苏州昆山中荣金属制品有限公司轮毂抛光车间8月2日发生爆炸事故之后,昆山中荣主要采购商戴卡(DicaStal)一直保持沉默,而万丰奥威则表示公司已经做好订单增加的准备。分析人士称,这预示着“沉默的戴卡”手中的订单可能会向其他供应商转移。

## 通用轮毂订单恐转移

“通用汽车是我们非常重要的客户之一,目前公司已经做好了订单增加的准备。”万丰奥威董秘徐晓芳在接受中国证券报记者采访时表示,昆山中荣不能算是通用的直接供应商,它只是通用汽车全球供应商戴卡(DicaStal)的供应商。

万丰奥威的说法得到了通用汽车方面的证实。上海通用汽车称,昆山中荣不是上海通用的合作企业,在法律层面和上海通用没有从属关系。通用汽车负责人同时向媒体

确认,中荣是通用汽车旗下全球供应商戴卡的二级供应商,戴卡所生产的零部件产品基本覆盖通用旗下主要产品。但事故已经发生多日,作为昆山中荣主要采购商的戴卡却一直保持沉默。

分析人士指出,此次爆炸事件反映出昆山中荣在生产安全设备方面比较落后。苏州安监局目前已要求辖区130余家铝镁加工企业停产整顿。失去主要的铝合金轮毂电镀供应商之后,戴卡的供货能力将会受到很大影响。

一旦通用汽车采购订单转移,作为通用全球战略供应商之一的万丰奥威将会成为受益者。万丰奥威董秘徐晓芳介绍,该公司拥有全自动无粉尘生产线,轮毂抛光环节采用的是水磨工艺,几乎不会产生粉尘。“目前,公司的轮毂产能基本上处于满负荷状态,预计公司未来会面临一定的订单压力。”

## 多家轮毂厂家声称无影响

8月4日,生产汽车轮毂的上市公司股价

普遍高开。一定程度上反映了市场对于轮毂产能可能下降进而导致市场供应不足预期。一位业内人士指出,汽车轮毂行业安全监管力度将加大,设备齐全的大型厂家将会被要求更加规范生产,增添减少粉尘的技术投入,而生产水平不高的中小企业可能面临整顿甚至关停。

不过,不仅是处于通用汽车供应链中的万丰奥威表示要迎接订单转移,其他相关上市公司均表示受昆山爆炸事故的影响不大。

“这次出事的是铝合金车轮,而我们公

## 双林股份拟8.2亿元收购新火炬

双林股份8月4日晚发布重组预案,公司拟以发行股份及支付现金的方式购买襄阳新火炬、兴格润合计持有的湖北新火炬100%股权,并募集配套资金。重组完成后,双林股份产品结构将延伸至汽车轮毂轴承领域。

根据重组方案,拟收购的新火炬100%

生产的是钢圈。无论是产品类别,还是供应体系,都存在着较大的差异,因此还不存在影响订单的可能性。”兴民钢圈证券部工作人员介绍,昆山爆炸事故对整个行业是一个安全警示,公司一直注重安全,是否会因此增大安全生产成本还不清楚。

跃岭股份负责人也表达了相似的观点:“我们公司主要承接的是国外订单,这次昆山事故不会带来订单增加的影响。跃岭股份一直注重安全,不存在为特定事件增加安全成本。”

## “双+战略”取得阶段性进展

# TCL正申请第三方支付和小额贷款牌照

□本报记者 傅嘉

TCL集团8月4日对外公布了公司“双+战略”的阶段性进展。集团董事长李东生表示,目前基于“双+战略”的各项业务正在推进之中,今年第三、四季度,公司在硬件方面将发布机顶盒和微信电视,软件方面将推出基于用户收视服务的大数据分析系统和基于电视商务的生活服务。李东生同时透露,公司正在申请第三方支付和小额贷款牌照,并准备进入到民营银行领域。

## 新品发布频率加快

“未来一段时间会陆续有新品发布,8

月会推出基于用户收视行为分析的大数据服务,9月推出微信电视,10月会推出教育平台、教育游戏平台,第四季度会推出生活服务。”李东生表示,公司目前也正在申请第三方支付牌照,小额支付牌照,并且准备进军民营银行。

据介绍,公司8月4日已在京东开售电视机顶盒。TCL多媒体CEO郝义同时透露,将在9月份与腾讯合作推出微信电视。这将是公司前期和腾讯达成冰淇淋电视后,在硬件层面和腾讯的又一次牵手。

TCL通讯CEO郭爱平则介绍,通讯智能终端业务上半年销量超过1500万台,今年全年智能终端的销售规模将远超3000万台。

TCL通讯同时承担着TCL智能家庭业务的实施,郭爱平透露,今年9月智能家庭的APP将推出DEMO演示,明年1月底将发布开放平台,允许第三方软硬件接入。

## 业绩未受转型影响

今年2月底,TCL对外发布“双+战略”,提出公司的业务将全面转型,这是目前家电企业中最庞大和系统性的业务转型动作。该战略提出的目标主要有,未来五年,TCL将由经营产品改为经营用户,来自服务的利润将占据到公司总利润的50%,业务覆盖1亿规模的家庭用户,智能终端销售进入全球前三,市值超过1000亿元。

非公开发行股票事项。

去年9月12日,申华控股也因筹划重大重组停牌,并因公司与重组方未能就合作协议的相关条款形成一致意见而终止,股价复牌后遭遇跌停。

申华控股是华晨集团在A股市场的两大上市公司之一,旗下主营业务除了汽车

李东生8月4日对外界表示,这一轮的转型,是TCL由一个传统工业企业向互联网思维企业的转型,组织、系统、文化均面临挑战,需要突破原来固有的思维模式。目前来看,公司的业绩并没有受到转型的影响,一切仍在按部就班的推进。财务数据显示,集团预计上半年实现净利润同比继续大幅增长80%-88%,实现净利超过19亿元。

“TCL的战略规划是随着项目的成熟,新品的推出会一个接着一个。”李东生说,TCL同时也在寻求新的业务,比如在线教育,TCL之前便做过电大的在线教育平台和奥鹏教育,不久便会发布基于双+的在线交易平台。另外,游戏业务也会继续推进。

消费、房地产和新能源项目外,还有专用车业务。作为华晨集团计划增长的第三块业务,专用车业务于2010年正式进入申华控股的财务报表。彼时,华晨的自主轿车业务正处于最艰难时期,国内尚未开发充分的专用车市场,被定为华晨未来五年新的增长点。

## “新三板”动态

### 晓沃环保上半年净利倍增

晓沃环保(430412)8月4日披露2014年上半年业绩。上半年,公司实现营业收入1190.69万元,同比增长93.82%;实现归属挂牌公司股东净利润达164.58万元,同比增长103.89%。

晓沃环保主营业务为燃煤电厂、工业锅炉等燃煤设备的烟气除尘、脱硫、脱硝装置的建造和运营,拥有除尘脱硫甲级运营资质。公司表示,《锅炉大气污染物排放标准》(国家标准GB13271-2014)于2014年7月1日实施,新标准增加了燃煤锅炉氮氧化物和汞及其化合物的排放限值,提高了各项污染物排放控制要求,有利于公司未来业务的拓展。(郭力方)

### 云南上市公司称未受地震影响

8月3日16时30分,云南省昭通市鲁甸县附近发生6.5级地震,震源深度12千米。4日,中国证券报记者采访了有可能受到影响的部分云南上市公司。其中,有分、子公司离震中相对较近的两家公司驰宏锌锗和云天化均表示,没有受到任何影响,生产经营一切正常。

驰宏锌锗有分、子公司处于昭通和紧邻的曲靖市会泽县境内。公司有关负责人表示,地震发生后,公司资产是否受影响引起广大投资者关注,纷纷来电询问。实际情况是,公司部分分、子公司所在地方震感明显,但均未受影响。地震发生后,公司立即组织对距离本次地震震中较近的分、子公司、项目指挥部资产受损情况和人员伤亡情况进行核查。经核查,目前本次地震未造成公司分、子公司人员和财产损失,公司及相关子公司生产经营情况一切正常。

云天化生产尿素的水富厂区,位于云南省昭通市水富县,离震中大概两百多公里。公司有关负责人对中国证券报记者表示,水富厂区有震感,但生产设备没有任何损毁,人员也没受伤,目前生产经营一切正常。

天原集团8月4日晚也公告称,公司下属全资子公司云南天力煤业有限公司、控股子公司大关天达化工有限公司和水富金明化工有限公司,分别位于昭通地区的彝良县、大关县和水富县,毗邻地震中心鲁甸县。本次地震没有对公司及各控股子公司造成不良影响。(赵凯)(更多报道见中证网专题http://www.cs.com.cn/xwzx/xwzt/14080401/)

### “两桶油”力保云南震区油品供应

中国证券报记者8月4日分别从中石油集团和中石化集团获悉,在云南鲁甸地震发生后,“两桶油”第一时间做出反应,全力确保震区的油品供应。

地震发生后,中国石油云南销售公司迅速启动自然灾害应急预案,组织对所辖昭通公司41座加油站的人员、设备等情况进行安全大排查,全力确保震区油品供应。截至17时40分,中国石油云南销售公司所辖加油站全部正常运营,并开通绿色通道服务抗震救灾队伍。

另据中国石油云南销售公司应急指挥机构的消息,地震发生后,中石油云南销售已向鲁甸地震灾区调配油品200余吨,沿线23座加油站全部开通绿色通道。同时配备7辆应急配送车,油品可保证灾区及沿线加油站30天供应。

中石化云南石油也紧急行动,全力保障昭通灾区油品供应。据中石化新闻发言人吕大鹏介绍,目前当地油品库存充足,汽油3000吨、柴油6000吨。公司又紧急调配4车汽油、2车柴油供灾区。同时组织若干送油小分队流动加油。(汪珺)

### 万洲国际今日登陆港交所

上市之路颇为坎坷的万洲国际,定于8月5日登陆香港联交所主板。

根据万洲国际8月4日公布的招股结果,此次全球发售25.67亿股,拟拟在香港公开发售1.28亿股,在港公开发售部分共获得19894份有效申请,合计认购70.88亿股股份,获超额认购54.22倍。经调整后,香港公开发售股份数增加为25.67亿股,占全球发售股份总数的10%。国际发售部分获适度超额认购,经调整后,国际发售股份最终为23.10亿股,占全球发售总数的90%。

根据万洲国际公告,此次IPO发行价为6.2港元,公司预计全球发售所得款项净额为152.79亿港元,将用于偿还三年期的银团定期贷款。据介绍,总额相当于约193.79亿港元的贷款,将于2016年8月30日到期。

在收购了史密斯菲尔德之后,作为双汇发展(000895)间接控股股东的万洲国际,成为全球最大的猪肉制品生产商。今年4月份万洲国际即寻求在港IPO,期间并曾两度缩减融资额,但最终因为市况不佳、未能获得足额认购而宣布IPO中止。不过,银团贷款使得公司财务及经营承压,加上众多知名投行的推动,7月23日万洲国际重启港股IPO,并大幅调低了发行规模及市盈率。

万洲国际8月4日还宣布,其旗下史密斯菲尔德公司的部分包装肉制品正式登陆香港市场。史密斯菲尔德还计划于今年9月在香港各大零售百货点全面推出逾30款肉制品,进一步拓展香港市场。(王锦)

### 隧道股份否认整体上市事项

隧道股份8月5日公告,控股股东上海城建(集团)公司回复公司问询函表示,目前及未来三个月内没有对隧道股份进行整体上市、资产注入、股份转让、非公开增发及重组等重大事项。

公告称,公司目前经营运作正常,不存在应披露而未及时披露的重大信息。

8月1日,有媒体报道称,一位接近上海城建集团的人士透露,上海城建集团有望借助隧道股份这一平台,实现整体上市。(王荣)

### 携手广汽集团

### 比亚迪拟设立新能源客车公司

比亚迪8月5日公告,公司拟与广州汽车集团股份有限公司合资设立新能源客车公司。

根据公告,双方拟共同出资设立广州广汽比亚迪新能源客车有限公司,注册资本3亿元,比亚迪和广汽集团分别按51%和49%持股比例分期注资。首期出资额1.2亿元,双方按股比以现金出资,用于启动项目前期建设等相关工作;第二期出资,比亚迪以现金注资,广汽集团将以其所持广州汽车集团客车有限公司股权及现金方式注资。

比亚迪表示,为推进新能源客车项目的建设,董事会授权公司管理层按程序推进广汽比亚迪新能源客车公司的设立、注资(含调整注册资本总额)等程序,并按经政府相关部门批准(或批准)的评估价格作为广汽集团将广汽客车股权注资及调整注册资本总额的依据,加快新能源客车公司的正式运作。(郭力方)

## 申华控股重组变增发 华晨拟认购2亿股

□本报记者 王荣

停牌3个多月的申华控股8月5日公告,公司实际控制人华晨集团以现金认购公司定向增发,公司拟向华晨集团定向发行股票20000万股,发行价格为2.59元/股。募集的资金总额5.18亿元,主要用于偿还银行贷

款和补充流动资金。

此前,公司一直以重大资产重组为名停牌。7月25日晚间申华控股公告称,重组交易双方在拟购买资产估值和定价方面存在较大差异,且现在业务与拟购买资产之间业务协同难度较大,经与聘请的中介机构进行详细论证,公司拟将此次重大资产重组变更为